

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Pzena Emerging Markets Select Value Fund – E Acc USD

ISIN: IE000OF7UAQ4

Der Pzena Emerging Markets Focused Value Fund („der Fonds“), ein Teilfonds von Pzena Value Funds („die Gesellschaft“).

Website: <https://www.fundinfo.com/en/GB-prof/LandingPage?apiKey=a451a719-380c-4030-8379-7d7271477fcc>

Weitere Informationen können vom Manager unter +353 1 963-3380

Pzena Emerging Markets Select Value Fund („der Fonds“), ein Teilfonds von Pzena Value Funds („die Gesellschaft“) ist in der Republik Irland von der Central Bank of Ireland zugelassen. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart und die Risiken des Fonds zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Der Manager ist von der Central Bank of Ireland gemäß den in der Republik Irland geltenden OGAW-Verordnungen als Verwaltungsgesellschaft zugelassen und wird durch diese reguliert.

Datum der Erstellung 01.01.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der er tale om en fond i et åbent investeringsinstitut.

Ziele

Der Fonds ist bestrebt, ein langfristiges Kapitalwachstum zu bieten. Dazu investiert er in erster Linie in ein Portfolio aus rund 30 bis 60 Unternehmen aus aller Welt, die nach Einschätzung des Anlageverwalters unterbewertet sind.

Der Fonds investiert in erster Linie in Unternehmen, die in den Ländern der Indizes Morgan Stanley Capital International Emerging Markets und Morgan Stanley Capital International Frontier Markets ansässig sind oder ihre Geschäftstätigkeit vornehmlich von dort aus ausüben. Dabei handelt es sich in der Regel um Regionen der Welt, die sich noch in der Entwicklung befinden. Pzena Investment Management LLC (der „Anlageverwalter“) verwendet ein umsichtiges Research, um dem Wert eines gesamten Unternehmens im Verhältnis zu seinem Aktienkurs sorgfältig Rechnung zu tragen. Der Fonds wird aktiv gemanagt, d.h. der Anlageverwalter nutzt sein Know-how, um die Anlagen auszuwählen, mit denen das Ziel des Fonds erreicht werden soll.

Benchmark

Da es sich um einen aktiv verwalteten Fonds handelt, wird der MSCI Emerging Markets Index Net w/h als Benchmark ausschließlich zu Zwecken des Performance-Vergleichs verwendet; die Wertentwicklung des Fonds kann erheblich von der des Vergleichsindex abweichen

Währung

Die Referenzwährung des Fonds ist USD. Die Währung der Anteilsklasse ist USD.

Laufzeit

Fonden er et åbent investeringsinstitut med en tidsbegrænset varighed. Fonden kan til enhver tid opsiges i overensstemmelse med fondens stiftelsesdokumenter.

Anleger-Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für institutionelle Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die einen Kapitalzuwachs anstreben und bereit sind, ein gewisses Maß an Volatilität in Kauf zu nehmen. Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von fünf Jahren wieder zu entnehmen. Der Anlageverwalter verfolgt einen langfristigen orientierten Anlageansatz. Der Verkaufsprospekt und die zugehörigen Anhänge enthalten konkrete Angaben dazu, wie Sie den Kauf von Anteilen des Fonds beantragen können.

Zeichnung und Rücknahme

Sie können an jedem Tag (ausgenommen Samstage und Sonntage) Anteile kaufen und verkaufen, an denen die Banken in New York regulär für den Geschäftsbetrieb geöffnet sind. Der Verkaufsprospekt enthält konkrete Angaben dazu, wie Sie den Kauf von Anteilen des Fonds beantragen können. Bitte beachten Sie, dass der Mindesteinstiegsbetrag, der keiner vorherigen Zustimmung seitens des Verwaltungsrats bedarf, 1.000.000 USD ist.

Verwahrstelle

Die Verwahrstelle des Fonds ist Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

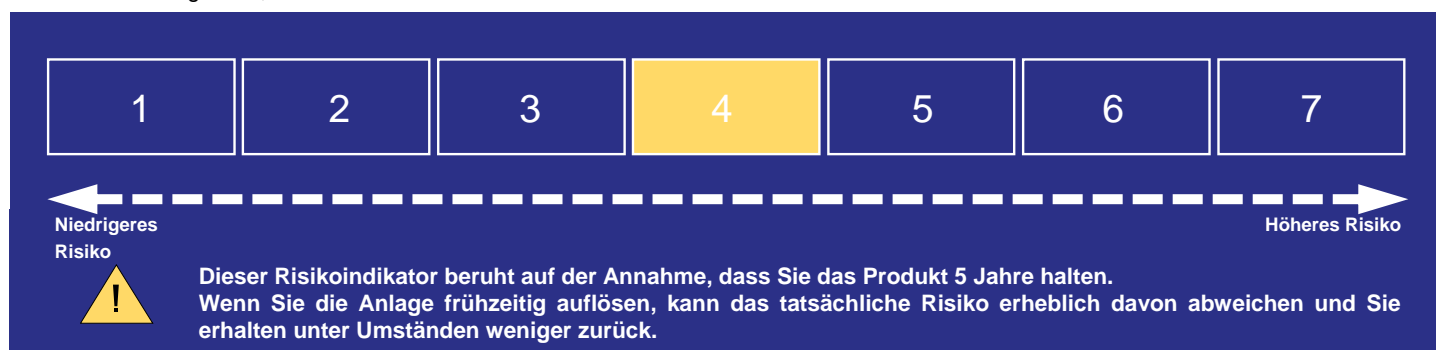
Veröffentlichung der Anteilspreise

Weitere praktische Informationen, einschließlich der aktuellen Preise für die Fondsanteile, sind auf den Internetseiten von FE Fundinfo, Bloomberg, Reuters und Morningstar abrufbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.



Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Das Risiko ist nicht in der obigen Skala berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und der Benchmark im Laufe der letzten 10 Jahre. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln..

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		10 000 USD	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr	Wenn Sie nach 5 Jahre
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	4 260 USD	3 620 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 57,4 %	- 18,41 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7 230 USD	8 960 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 27,69%	- 2,18%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10 310 USD	12 260 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,09%	4,15%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	15 840 USD	20 320 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	58,39%	15,24%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn der Pzena Value Funds nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Mögliche Verluste werden nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Einlagensicherungsprogramm abgedeckt. Sie könnten Ihr angelegtes Kapital teilweise oder ganz verlieren, falls der PRIIP-Hersteller nicht in der Lage sein sollte, die Auszahlung vorzunehmen.

Welche Kosten entstehen?

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben die Annahme zugrunde gelegt, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und dass 10.000 EUR angelegt werden.

Kosten im Zeitverlauf	Wenn Sie nach 1 Jahr	Wenn Sie nach 5 Jahre
Kosten insgesamt	98 USD	615 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,98 %	1,02 % each year

(*)Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,18% vor Kosten und 4,15% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr
Einstiegskosten	Der Fonds wendet einen partiellen Swing-Pricing-Mechanismus an, um einer Verwässerung der Vermögenswerte des Fonds entgegenzuwirken und die Anleger vor den Auswirkungen von Transaktionskosten zu schützen, die sich aus Nettozeichnungs- und Nettorücknahmeaktivitäten ergeben, die einen im Voraus festgelegten Schwellenwert übersteigen.	0 USD
Ausstiegskosten	Der Fonds wendet einen partiellen Swing-Pricing-Mechanismus an, um einer Verwässerung der Vermögenswerte des Fonds entgegenzuwirken und die Anleger vor den Auswirkungen von Transaktionskosten zu schützen, die sich aus Nettozeichnungs- und Nettorücknahmeaktivitäten ergeben, die einen im Voraus festgelegten Schwellenwert übersteigen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,75% des Werts der Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf Basis der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	76 USD
Transaktionskosten	0,23% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für den Fonds kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	23 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühr	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	0 USD

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

De aanbevolen periode van bezit voor het Fonds is 5 jaar, aangezien de Beleggingsbeheerder belegt volgens een langetermijnbenadering. Beleggers kunnen dagelijks op het Fonds inschrijven en aandelen laten terugkopen.

Wie kann ich mich beschweren?

Sämtliche Beschwerden sind schriftlich an die beauftragte Person für die Einhaltung von Vorschriften (Designated Person for Regulatory Compliance) mit der E-Mail-Adresse PzenaEurope@pzena.com zu richten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Vergütungspolitik

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Managers sind verfügbar auf <https://www.pzena.com/regulatory-disclosures/>; zudem sind für jeden Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos Exemplare der Vergütungspolitik in Papierform erhältlich

Steuergesetzgebung

Die Steuergesetzgebung der Republik Irland kann einen Einfluss auf ihre persönliche steuerliche Situation haben. Wenden Sie sich bezüglich der steuerlichen Auswirkungen einer Anlage in dem Fonds bitte an Ihren Steuerberater.

Spezifische Fondsinformationen

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, bei der es sich um eine offene Investmentgesellschaft mit getrennt haftenden Teilfonds handelt. Sie können in eine andere Anteilsklasse des Fonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umschichten. Es können Ein- und Ausstiegsgebühren anfallen. Informationen über andere Teilfonds innerhalb der Umbrellastruktur, die in Ihrem Land erhältlich sind, finden Sie auf www.pzena.com. Der Anlageverwalter ist bei der US-amerikanischen Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde (US Securities and Exchange Commission) als Anlageberater registriert.

Haftungserklärung

Pzena Investment Management Europe LTD haftet für Aussagen und Erklärungen im vorliegenden Dokument nur dann, wenn sie irreführend oder unzutreffend sind oder nicht mit den betreffenden Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds in Einklang stehen.

Frühere Performance-Szenarien:

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000OF7UAQ4_de_DE.xlsx

Frühere Wertentwicklung:

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000OF7UAQ4_de_DE.pdf